

ГЛОБАЛИЗАЦИЯ КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКИХ РИСКОВ

В статье рассмотрена глобализация как фактор неопределенности и рисков, которым подвержены не только хозяйствующие субъекты, но и национальные экономики в целом. Это позволило выявить экономические риски, обусловленные глобализацией, а также изложить направления развития риск-менеджмента в современных условиях.

The article describes globalization as a factor of uncertainty and risks faced not only economic entities, but also the national economy as a whole. It is possible to reveal the economic risks posed by globalization, and to state the direction of risk – management in the modern world.

Ключевые слова: глобализация, нестабильность мировой экономики, экономические риски, неопределенность, механизм управления рисками, риск-менеджмент.

Keywords: globalization, the instability of the global economy, the economic risks, uncertainties, risk management mechanisms, risk-management.

Глобализации присущи ускоренный и масштабный рост мирохозяйственных связей и сотрудничества, расширение и диверсификация международной торговли товарами и услугами, международной миграции капиталов, международного производственного кооперирования, международного научно-технического сотрудничества и обмена, миграции рабочей силы. Ее отличают тесная функциональная взаимосвязь международных экономических отношений, их растущее воздействие на национальные экономики, ограничение экономической самостоятельности государства при усилении международного институционального и рыночного регулирования.

Стратегия открытой экономики стала определяющей не только для развитых, но и для развивающихся и переходных стран. Открытая экономика означает ослабление государственных мер протекционизма, обострение конкуренции на внутренних рынках, растущую зависимость и уязвимость национальных экономик от внешнего воздействия.

Открытость рынков и национальных экономик усиливает конкуренцию, неравенство стран в получении выгод. Глобализация сопровождается раз-

витием негативных последствий в отставших странах с догоняющим типом развития, малоприспособленных к мирохозяйственным условиям.

Главной движущей силой глобализации мировой экономики являются международные финансы и информационная революция.

Следует отметить влияние информатизации и становление новой (информационной) экономики. Можно констатировать общую позитивную тенденцию влияния информационных процессов на глобализацию мировой экономики, которая заключается в преодолении асимметричности информации или смягчении данного явления, увеличении объема информации, доступной широкому кругу лиц.

В настоящее время огромное значение для всей мировой экономики приобретает самая разносторонняя информация: политическая, экономическая, финансовая, научно-техническая. Расширяются масштаб экономической деятельности, рамки мировых рынков, растет значение реального и денежного секторов, и для того чтобы правильно принимать решения в краткосрочном и в долгосрочном плане, необходимо иметь постоянный доступ к нарастающему объему разнообразной информации. Появляется не только быстро развивающийся мировой рынок информационных технологий, но и рынок международной информации (т. е. широкий спектр баз данных), а информация становится ценным, дорогостоящим товаром, причем товаром, который нуждается в постоянном обновлении. Очень часто доступ к использованию информации рассматривают в качестве стратегически значимого при решении самых разнообразных задач.

В эпоху глобализации мировой экономики информационные технологии начинают играть такую существенную, основополагающую роль, что появляется тенденция выделять их как пятый фактор производства наряду с известными – трудом, капиталом, природными ресурсами и предпринимательством.

Вместе с тем, как известно, достаточно часто позитивное явление порождает свою противоположность в виде тех или иных негативных последствий, являющихся причинами экономических рисков. Данное высказывание целиком и полностью применимо к информатизации общества. Есть целый ряд факторов, действующих в противоположном направлении и ведущих в итоге к потерям в уровне мирового благосостояния [5, с. 48].

Объем информации возрос, и информация стала доступнее для широкого круга лиц. Но тот же колоссально возросший объем информации создает и определенные трудности. Неизбежная противоречивость источников информации создает противоречивость ее самой. В такой информации нелегко становится разобраться порой даже специалистам, не говоря уже об обычных индивидах, пытающихся ее обработать. Возникает явление, получившее название информационных шумов – ситуация, когда затрудняется

принятие рационального решения вследствие стремительного увеличения объема избыточной, неточной информации, что снижает потенциальный рост эффективности производства. Сложностью становится уже не факт получения информации, а возможность ее качественной обработки.

Все это сопровождается существенным усложнением экономической жизни. Это выражается в сильной зависимости финансовых систем различных стран от состояния фондового рынка, подверженного сильным колебаниям. Происходит развитие транснациональных корпораций и транснациональных банков, разрастание финансовой сферы, усложнение механизмов обмена и т. п. Самая сложная ситуация формируется в процессе взаиморасчетов в международной торговле ценными бумагами. В одну сделку при этом может быть вовлечено около десятка различных адресов (не только сами стороны, но и брокеры, национальные депозитарные центры и банки), поэтому, несмотря на использование новейшей электронной аппаратуры и возможностей сети, процедура может занимать период до трех дней и в чрезвычайных обстоятельствах из-за этого временного лага может произойти сбой во всей финансовой системе.

Таким образом возникают трудности создания и дальнейшего развития самой сетевой системы. Необходимость ее совершенствования вызвана уплотнением информационного потока между участниками экономических процессов, использующими эту систему. Развитие информационно-коммуникационных технологий воздействует на социальные проблемы, причем воздействие это не всегда положительно.

Положительная сторона информатизации в том, что она расширяет связи людей разных культур. Но есть и обратная сторона процесса, когда вытесняются традиционные групповые связи функциональными информационными связями, что сопряжено с развитием взаимного отчуждения между людьми.

Меняются факторы формирования человеческой личности, мотивация индивидов, их видение мира. Человек, общаясь с другими людьми посредством сетевых взаимосвязей, теряет способность к свободному личностному общению, угасают традиционные способы коммуникации, ослабевают традиционные персональные связи между индивидами, что наряду с расширением кругозора приводит к социальной замкнутости индивидов, и процессы эти в плане воздействия на психологию зачастую имеют далеко не безобидные последствия.

Глобализационные процессы вызывают и проблему незащищенности информации. Всемирная коммуникационная система создает потенциальную возможность для вмешательства во внутренние дела государства, проникновения в закрытые до этого сферы и области, связанные с государственными интересами и национальной безопасностью. Источник информации

достаточно часто бывает трудно определить и нейтрализовать. Возможным становится хищение информации, распространение компьютерных вирусов, тайный мониторинг сети, взлом и поражение работы, например, банковских и других сетей.

Отдельно следует сказать о сохраняющейся асимметричности в доступе к информационным источникам различных стран и регионов. Данное явление получило название цифрового разрыва. Оно представляет собой одну из основных проблем глобального распространения информационных технологий.

Таким образом, можно выделить некоторые факторы, являющиеся причинами риска и неопределенности в условиях «новой экономики», – развитие информационных технологий (интернета), усиление международной конкуренции, увеличение объемов международной торговли и движения капиталов, появление новых финансовых технологий и инструментов (деривативы), ослабление государственного регулирования в основных секторах экономики и др.

Финансизация экономики также влияет на нестабильность мирового экономического пространства. Процесс финансизации экономики представляет собой увеличение удельного веса ее финансового сектора в ВВП мира и развитых стран и рост значимости этого сектора.

Эксперты МВФ признают, что мобильный и тесно интегрированный сегмент высоколиквидных активов рынка капиталов настолько значителен по масштабам и диверсифицирован по инструментам, что способен оказывать сильное воздействие на макроэкономическую ситуацию в отдельных странах и отдельных регионах, а также на глобальном уровне. Чрезмерное увеличение высоколиквидных сегментов финансового рынка становится угрозой стабильности на системном уровне.

Либерализация и дерегулирование межгосударственного движения капиталов, потоки которых многократно увеличились под воздействием глобализации, породили новый феномен – негативное воздействие на национальную экономику быстрого притока иностранных инвестиций, прежде всего краткосрочных и высоколиквидных. Как показывает практика, дестабилизирующее воздействие глобализации на страны с неустоявшимися экономическими и финансовыми системами проявляется в том, что она приводит к быстрому увеличению притока недолгосрочного частного капитала, а более мобильных спекулятивных трансфертов.

Введение системы преимущественно плавающих валютных курсов существенно ускорило процессы либерализации и дерегулирования в экономике, повысилась мобильность межгосударственных финансовых потоков, усилившая, по общему признанию экспертов, общую нестабильность финансовых систем как национальных, так и в целом миров... [4, с. 35].

Все вышеназванные факторы нестабильности мировой экономики приводят к неопределенности и рискам, которым подвержены не только хозяйствующие субъекты, но и национальные экономики в целом.

Эти факторы стимулируют значительные преобразования, а также создают рискованную атмосферу бизнеса. В этих условиях ряд авторов предлагают новую модель риск-менеджмента. Для обозначения этой новой модели часто используются как равнозначные такие термины: комплексный риск-менеджмент, интегрированный риск-менеджмент, стратегический риск-менеджмент, риск-менеджмент в рамках всего предприятия, риск-менеджмент предприятия.

Но в то же время зарубежные аналитики рассматривают конкретные направления развития риск-менеджмента. Прежде всего следует отметить, что все они связывают существование риска с неполнотой информации о будущем – о погоде, о доходе, о налоговых платежах, об обменном курсе и т. д. Риск рассматривают с точки зрения возможности того, что события могут произойти не так, как ожидали. Усилились междисциплинарные исследования риска и кооперация ученых разных стран в развитии новых методов и подходов, связанных с рассматриваемой проблемой. Особое внимание зарубежные исследователи уделяют таким факторам риска, как ускоренное развитие информационных технологий и глобализация деловой активности (бизнеса). Одним из направлений исследований являются финансы. В сфере оценки и управления финансовым риском происходят существенные изменения: современные телекоммуникационные технологии разрушают географические и политические границы, которые окружают локальные рынки. Поэтому очень важно оперировать глобальным (мировым) рынком на основе глобальной информации при выявлении рисков, их измерении, оценке и управлении. Зарубежные ученые исследуют финансовые деривативы в качестве инструментов управления финансовыми рисками. Финансовые деривативы представляют собой инструменты, в основе которых лежат другие, более простые – как правило, те, что обращаются на наличном рынке, например облигация или акция. Кроме этого, за рубежом активно развивается финансовый инжиниринг – применение финансовых дериватив для управления риском.

Вторым направлением исследований является риск-менеджмент в бизнесе. Здесь рассматриваются два главных взаимосвязанных элемента минимизации риска: риск-анализ и риск-менеджмент. Риск-анализ направлен на точное определение соответствующих атрибутов и принципов измерения и оценки вероятных результатов предпринимательской деятельности. Риск-менеджмент направлен на развитие стратегий и тактик устранения или избегания нежелательного риска, вытекающего из целей и задач бизнеса. Если отдельные предприятия могут избежать риска или его уменьшить, то

в агрегированной (совокупной) форме (как совокупность всех предприятий) это сделать невозможно, поскольку происходит переход риска от одного субъекта к другому.

Риск-менеджмент рассматривает экономическую неопределенность, которая может быть трансформирована в экономический риск (основанный на оценке вероятностей), а также риск, который может быть преобразован из одного типа в другой. В исследованиях акцентируется внимание на оценке неопределенности в бизнесе, а также на управлении общим предпринимательским риском, который может быть трансформирован из финансового сектора экономики в промышленный.

Третьим направлением исследований риск-менеджмента является психологический фактор. Оно опирается на психологические аспекты, лежащие в основе оценки. Исследования основаны на изучении отклонений поведения людей и их решений от нормативной модели. Это важный момент риск-менеджмента, поскольку мало кто знает, как лица, принимающие решения в бизнесе, используют профессиональные знания в естественных условиях, как овладевают быстро растущим объектом информации и новыми областями знаний. Кроме того, если экономическая модель базируется на принципе рациональности, этого недостаточно, чтобы понять и предвидеть поведение в сфере бизнеса. Недостатки и предубеждения человеческого мышления также, в некотором смысле, являются причиной возникновения экономического риска.

Можно выделить еще одно направление риск-менеджмента – это влияние юриспруденции на деловую активность. Вообще законы играют важную роль в бизнесе, поскольку регулируют взаимоотношения партнеров по выполнению заключенных контрактов. Значение юриспруденции возрастает в случае банкротства фирм. Исследователи отмечают, что банкротство не является сигналом прекращения деловой активности для фирм-банкротов. Государство может, например, помочь реорганизовать и восстановить их платежеспособность. И в данном случае очень большая роль отводится законам. В этом блоке проблем уделяется внимание исследованию риска несостоятельности, обеспечения возврата заемных средств кредиторам, а также страхованию риска в бизнесе [2, с. 15].

Главной задачей управления рисками является обеспечение такого положения предприятия на рынке, чтобы оно не оказалось в кризисной ситуации, а смогло преодолеть временные трудности, в том числе и финансовые, посредством использования всех возможностей современного менеджмента, разработки и практической реализации на каждом предприятии специальной программы, имеющей стратегический характер и позволяющей остаться на плаву при любых рыночных коллапсах и коллизиях.

Можно выделить следующие основные виды экономических рисков, обусловленных глобализацией.

Это в первую очередь страновые риски, вызванные особенностями и событиями в конкретной стране. В экономической литературе под страновыми рисками понимаются прямые убытки материальным и/или финансовым активам, размещенным в данной стране, или непредвиденное снижение доходов по этим активам, обусловленные произошедшими в данной стране событиями макроэкономического, финансового или социально-политического характера, развитие которых не могли контролировать ни частные предприятия, ни отдельные лица.

Политический риск – это возможность возникновения убытков или сокращения размеров прибыли, являющихся следствием государственной политики. Данный вид риска связан с возможными изменениями в курсе правительства, переменами в приоритетных направлениях его деятельности. К политическим можно отнести риски: национализации и экспроприации; трансферта, связанные с возможными ограничениями на конвертирование местной валюты; военных действий и гражданских беспорядков.

Информационный риск – это риск отсутствия, неопределенности или недостоверности информации. Информационные риски должны рассматриваться в качестве одной из основных категорий экономического риска. В зависимости от используемой классификации они могут быть отнесены к другим категориям, таким как стратегические и операционные риски.

Финансовые риски обусловлены вероятностью потерь финансовых ресурсов, т. е. денежных средств. Эти риски разделяются на два вида: риски, связанные с покупательской способностью денег, и риски, связанные с вложением капитала (инвестиционные риски).

Валютные риски представляют собой опасность валютных потерь, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой, при проведении внешнеэкономических, кредитных и других валютных операций.

Инвестиционные риски включают: риск упущенной выгоды, риск снижения доходности и риск прямых финансовых потерь.

Риск упущенной выгоды – это риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования, инвестирования и т. п.).

Одной из больших групп рисков во внешнеэкономической деятельности компаний является группа маркетинговых рисков. Они связаны с возможностью продвижения и реализации товаров на рынках сбыта. Оценка маркетинговой группы рисков – достаточно весомая задача. Степень возможности появления маркетинговых рисков достаточно велика, и они

присутствуют постоянно, независимо от нас, а объем финансовых потерь может составлять очень большие суммы. Поэтому вопрос анализа и оценки маркетинговых рисков занимает важное место на всех этапах проведения внешнеэкономической операции.

Следует подчеркнуть, что в экономической науке в недостаточной мере исследован механизм управления рисками в условиях глобализации. Управление рисками можно охарактеризовать как совокупность методов, приемов и мероприятий, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискованных событий и принимать меры к исключению или снижению отрицательных последствий наступления таких событий.

В экономической литературе, посвященной механизму управления рисками, наметились следующие подходы. Во-первых, разрабатываются методы управления любыми видами риска, в том числе и промышленными. Во-вторых, внимание экономистов-исследователей сосредоточено на выработке методов управления для конкретных видов риска.

Процесс управления риском – это систематическая работа по анализу риска, выработки и принятия соответствующих мер для его минимизации. Этот процесс можно разбить на ряд этапов: выявление риска; оценка риска; выбор приемов управления риском; реализация выбранных приемов; оценка результатов.

Следует отметить, что некоторые авторы детализируют этапы в зависимости от целей исследования. Так, одни выделяют следующие этапы: идентификация, классификация риска, анализ риска, учет склонности к риску, реакция на риск, другие – включают следующие основные направления (этапы) по управлению рисками: идентификация (выявление), оценка, выбор метода и мер (инструментов) управления, предотвращение и контролирование, финансирование, оценка результатов [1; 3].

На наш взгляд, такие подходы акцентируют внимание на микроуровне и не отражают механизм управления рисками как системы, включающей и организационные, и нормативно-правовые элементы, которые относятся к макро- и интеруровню. Механизм управления рисками – это система методов, рычагов, форм организации рискованных отношений, законодательных актов, правовых норм, побудительных мотивов и стимулов, посредством которых осуществляются анализ, оценка, управление рисками и достигается воздействие на совокупность и уровень рисков и социально-рисковых отношений и, как следствие, на социально-экономическое развитие и равновесие общей системы хозяйствования. Это взаимосвязанная целостная система основных элементов, регулирующих процесс разработки и реализации управленческих решений относительно деятельности в ситуации риска.

В структуру механизма риск-менеджмента входят следующие основные составляющие: ресурсная, организационная, информационная и системы

обеспечения, которые, в свою очередь, включают в себя определенную совокупность элементов.

Выявление риска состоит в определении того, каким видам риска наиболее подвержен объект анализа, будь то домохозяйство, компания или иной экономический субъект.

Анализ риска – это один из существенных компонентов его управления. По отношению к риску анализ подразумевает выявление отдельных источников опасности и оценку их потенциального влияния на возможные финансовые и физические потери и ущербы для данной организации.

Оценка риска – это количественное определение затрат, связанных видами риска, которые были выявлены на первом этапе управления. В общем плане существующие методы оценки экономического риска можно разделить на следующие: статистический метод оценки; метод экспертных оценок; использование аналогов; комбинированный метод.

Теория и практика выработали четыре основных метода управления риском: упразднение (избежание); предотвращение и контролирование; принятие (поглощение); перенос (страхование).

Таким образом, особенности современного экономического развития требуют разработки механизма управления рисками, включающего различные уровни анализа: интер-, макро-, мезо- и микроуровень. Кроме вышеперечисленных этапов управления рисками, механизм должен включать следующие элементы: организационно-правовые, информационные, социально-психологические и др.

Библиографические ссылки

1. *Рыхтикова Н. А.* Анализ и управление рисками организации. – М. : ФОРУМ, 2009. – 240 с.
2. *Бартон Т., Шенкир У., Волкр П.* Комплексный подход к риск-менеджменту: стоит ли этим заниматься : пер. с англ. – М. : Вильямс, 2003. – 2008 с.
3. *Ермасова Н. Б.* Риск-менеджмент организации. – М. : Дашков и К, 2008. – 379 с.
4. *Пищик В. Я.* Евро и доллар США. Конкуренция и партнерство в условиях глобализации. – М. : Консалтбанкир, 2002. – 304 с.
5. *Стрелец И. А.* Новая экономика и информационные технологии. – М. : Экзамен, 2003. – 256 с.

Поступила в редакцию 12.10.2013.

Рецензенты: *Н. И. Базылев* – профессор кафедры экономической теории БГЭУ, доктор экономических наук, профессор;

В. Е. Бутеня – заведующий кафедрой экономической теории БНТУ, кандидат экономических наук, доцент.